

Contacts

Relations Investisseurs : Patrick Gouffran +33 (0)1 40 67 29 26 – pgouffran@axway.com

Relations Presse : Sylvie Podetti +33 (0)1 47 17 22 40 – spodetti@axway.com

Communiqué de presse

AXWAY RESULTATS ANNUELS 2017 : CA 299,8M€, ROA à 13,5% du CA, RN à 1,5% du CA et l'activité Cloud en croissance organique de +14,4%.

Paris, 14 février 2018 – Axway (Euronext: AXW.PA) – Le Conseil d'Administration d'Axway Software, réuni le 14 février 2018 sous la présidence de Pierre Pasquier, a examiné les états financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2017. L'année 2017 confirme le nouveau positionnement d'Axway éditeur de logiciels et la transformation de son business model. La ligne d'activité Cloud présente une croissance de +14,4%.

Note : la société rappelle qu'un communiqué a été diffusé le 29 janvier 2018 relatif à une « première estimation du chiffre d'affaires et des résultats annuels 2017 ».

	Exercice 2017		Exercice 2016		Exercice 2015	
	(en M€)	(%CA)	(en M€)	(%CA)	(en M€)	(%CA)
Principaux éléments du compte de résultat						
Chiffre d'Affaires	299.8		301.1		284.6	
<i>Croissance organique</i>	-3.8%		4.4%		0.0%	
Résultat opérationnel d'activité	40.5	13.5%	50.8	16.9%	44.5	15.6%
Résultat opérationnel courant	30.7	10.2%	41.8	13.9%	37.9	13.3%
Autres produits et charges	-2.9		-6.7		-10.5	
Coût de l'endettement financier net et gains et pertes de change	0.7		0.1		-1.7	
Charge d'impôt	-24.0		-3.7		2.1	
Résultat net	4.4	1.5%	31.5	10.5%	27.9	9.8%
	(en €)		(en €)		(en €)	
Résultat de base par action	0.21		1.51		1.35	



Commentaire sur l'année 2017

Poursuivant son plan de transformation à moyen terme, Axway a franchi plusieurs étapes durant l'année 2017 :

- Acquisition en février 2017 de la société Syncplicity spécialiste des échanges *human to human* (EFSS) et intégration des équipes dont la compétence dans les projets Cloud vient enrichir l'offre d'Axway sur des technologies dans le Cloud,
- Adaptation du business model de l'entreprise par le développement de l'activité logiciel dans le Cloud commercialisé par souscription et ayant atteint une croissance de 14,4% sur l'année, et un ACV des nouvelles signatures de l'année de 7,3M€,
- Investissement dans la transformation du portefeuille des offres stratégiques d'Axway pour les échanges de données MFT vers Digital MFT et des solutions API management, pièces majeures de la transformation digitale,
- Poursuite de l'intégration du portefeuille de produits vers la plateforme digitale AMPLIFY,
- Management des coûts et des choix d'investissement,
- Confirmation du Résultat Opérationnel d'activité selon les objectifs,
- Intégration de la nouvelle fiscalité américaine dans les impôts différés - disposition intervenue en fin d'année et non prévue initialement.

« L'année 2017 a été une année d'exécution opérationnelle de la transformation digitale d'Axway et de ses clients ». Jean-Marc Lazzari, Directeur Général Axway.

Chiffre d'affaires par région (M€)

Exercice 2017	2017	2016 Publié	2016 Retraité	Croissance Totale	Croissance Organique ¹
France	83,8	94,2	94,2	-11,0%	-11,0%
Reste de l'Europe	71,7	68,8	67,4	4,3%	6,5%
Amériques	128,8	122,9	134,9	4,8%	-4,5%
Asie-Pacifique	15,6	15,3	15,2	1,8%	2,7%
Axway	299,8	301,1	311,6	-0,4%	-3,8%

(1) à périmètre et taux de change constants

Les Etats-Unis représentent 128,8 M€ (+4,8% en croissance) et demeurent toujours le premier marché d'Axway. **La France** avec un CA de 83,8 M€ marque une décroissance totale de -11%, due à une baisse des licences sur la zone et malgré une croissance de l'activité Cloud supérieure à 40%. **Le Reste de l'Europe** présente une croissance de 4,3% notamment la zone Allemagne et Benelux avec des projets de transformation digitale caractéristiques. **L'Asie-Pacifique** présente une croissance totale de 1,8% due à la demande des clients notamment pour les offres API dans des projets d'accélération de l'engagement digital.

Chiffre d'affaires par activité (M€)

Exercice 2017	2017	2016 Publié	2016 Retraité	Croissance Totale	Croissance Organique ¹
Licences	65,3	81,3	80,3	-19,6%	-18,7%
Cloud	37,5	-	32,8	-	14,4%
Maintenance	145,4	143,0	141,4	1,7%	2,8%
Services	51,6	76,8	57,1	-32,9%	-9,6%
Axway	299,8	301,1	311,6	-0,4%	-3,8%

(1) à périmètre et taux de change constants

Les Licences, avec un chiffre d'affaires de 65,3 M€, soit une croissance organique de -18,7%, connaissent toutefois un rebond au 4^{ème} trimestre avec +8% de croissance. **L'activité Cloud** avec une croissance organique de 14,4% se présente pour la première année complète, en bonne voie d'exécution de la nouvelle stratégie produits d'Axway, qui propose une offre hybride Licences et Cloud privé ou public. A ce chiffre 2017, il convient d'associer le montant des contrats signés sur l'année -ACV- qui s'élève à 7,3M€ sur une année complète de souscription, reconnaissables notamment dans l'année 2018. **La Maintenance** avec une croissance organique de 2,8% reste en augmentation significative malgré la baisse de la demande de licences. Enfin l'activité **Services** subit une baisse de -9,6% sur l'ensemble des zones, à l'exception de l'Asie et de l'Allemagne dont la croissance services est supérieure à 10%.

Situation Financière

Au 31 décembre 2017, la situation financière d'Axway est extrêmement solide avec une trésorerie de 28,1 M€, une dette bancaire de 48,7 M€ ainsi que des capitaux propres de 344,1 M€.

La trésorerie nette s'élève à 20,6M€ et permet d'atteindre des ratios financiers respectant très aisément les valeurs requises par les covenants bancaires.

La marge opérationnelle d'activité (13,5% sur l'exercice) supérieure à l'objectif (13%) annoncé en milieu d'année, confirme la solidité du modèle économique d'Axway et lui permet d'effectuer les investissements nécessaires à son projet de développement.

Le résultat net, au 31 décembre 2017, s'établit à 4,4 M€ (1,5% du CA) est particulièrement impacté par la mise en place de la nouvelle fiscalité aux USA, qui a conduit Axway à effectuer une régularisation de 10,5 M€ au titre de la reprise des reports d'impôt provisionnés.

Les procédures d'audit sur les comptes annuels consolidés sont en cours de finalisation.

Evolution de l'Effectif

Au 31 décembre 2017, l'effectif d'Axway était de 1839 collaborateurs (518 en France et 1321 hors de France) en diminution de 91 personnes par rapport au 31 décembre 2016 (1930).

Dividende en numéraire

Le Conseil d'Administration d'Axway a l'intention de proposer, à la prochaine Assemblée Générale, la distribution d'un dividende de 0,20€ par action au titre de l'exercice 2017.

Stratégie & perspectives

L'année 2017 a permis à Axway d'exécuter plusieurs étapes majeures de sa stratégie d'engagement digital parmi lesquelles : l'intégration des équipes et des solutions d'échange *human to human* de Syncplicity, la mise en place de la nouvelle activité Cloud et de son mode de contractualisation en souscription, la transformation des offres, une nouvelle proximité aux objectifs business des clients. Dans ce cadre, la société décide d'un investissement supplémentaire de 15 M€ pour l'année à venir. L'enrichissement de la plateforme d'intégration digitale AMPLIFY constitue aussi un axe différenciant pour Axway dans les années à venir.

Alors que l'ensemble du marché des technologies et des services subit une transformation majeure impactant les rentabilités et les stratégies, Axway engage l'année 2018 avec la même conviction sur son positionnement d'éditeur de logiciels pour la transformation digitale. Axway dispose de solides « actifs » : un parc de 11000 clients implantés partout dans le monde, ses offres reconnues MFT et B2B, API et EFSS échanges *human to human* de Syncplicity, une stratégie innovante vers la plateforme d'intégration digitale AMPLIFY qui vient offrir la souplesse et les services attendus par les entreprises.

Forte de son plan de transformation, d'une gestion des coûts et des investissements, d'une équipe de management engagée, d'une bonne santé financière et d'un endettement faible, l'entreprise ambitionne pour 2018 une croissance de l'activité Cloud de +20% sécurisant la stabilité de son revenu global.

Chiffre d'affaires par région et par trimestre (en M€)

1er Trimestre	2017	2016 Publié	2016 Retraité ¹	Croissance Totale	Croissance Organique ¹
France	19.5	20.1	20.1	-2.6%	-2.6%
Reste de l'Europe	15.8	14.6	14.1	8.5%	11.8%
Amériques	29.5	27.5	30.3	7.6%	-2.4%
Asie-Pacifique	3.6	3.3	3.4	11.6%	6.6%
Axway	68.5	65.3	67.9	4.9%	0.9%

2ème Trimestre	2017	2016 Publié	2016 Retraité ¹	Croissance Totale	Croissance Organique ¹
France	19.1	23.8	23.8	-19.7%	-19.8%
Reste de l'Europe	17.9	17.3	16.9	3.3%	6.1%
Amériques	33.2	34.1	39.1	-2.7%	-15.2%
Asie-Pacifique	4.1	4.2	4.3	-2.1%	-3.7%
Axway	74.3	79.4	84.1	-6.5%	-11.7%

3ème Trimestre	2017	2016 Publié	2016 Retraité ¹	Croissance Totale	Croissance Organique ¹
France	17.3	19.3	19.3	-10.4%	-10.4%
Reste de l'Europe	16.4	17.6	17.3	-6.7%	-4.9%
Ameriques	32.8	31.7	34.2	3.4%	-4.1%
Asie-Pacifique	4.1	3.3	3.2	22.1%	27.4%
Axway	70.5	71.9	73.9	-1.9%	-4.6%

4ème Trimestre	2017	2016 Publié	2016 Retraité ¹	Croissance Totale	Croissance Organique ¹
France	27.8	31.0	31.0	-10.2%	-10.2%
Reste de l'Europe	21.7	19.3	19.1	12.1%	13.1%
Ameriques	33.3	29.6	31.3	12.3%	6.2%
Asie-Pacifique	3.8	4.5	4.3	-16.9%	-12.5%
Axway	86.5	84.5	85.8	2.4%	0.9%

(1) à périmètre et taux de change constants

Chiffre d'affaires par activité et par trimestre (en M€)

1er Trimestre	2017	2016 Publié	2016 Retraité ¹	Croissance Totale	Croissance Organique ¹
Licences	9.6	12.4	12.6	-22.8%	-24.2%
Cloud	7.3	-	5.9	-	23.7%
Maintenance	37.3	34.7	35.3	7.0%	5.7%
Services	14.4	18.2	14.1	-20.7%	2.0%
Axway	68.5	65.3	67.9	4.9%	0.9%

2ème Trimestre	2017	2016 Publié	2016 Retraité ¹	Croissance Totale	Croissance Organique ¹
Licences	15.4	25.1	25.3	-38.5%	-38.9%
Cloud	9.8	-	9.0	-	9.0%
Maintenance	36.2	35.4	35.6	2.3%	1.7%
Services	12.8	18.9	14.2	-32.4%	-9.8%
Axway	74.3	79.4	84.1	-6.5%	-11.7%

3ème Trimestre	2017	2016 Publié	2016 Retraité ¹	Croissance Totale	Croissance Organique ¹
Licences	12.0	16.8	16.2	-28.8%	-26.1%
Cloud	9.8	-	8.8	-	11.8%
Maintenance	36.3	35.7	34.8	1.8%	4.3%
Services	12.4	19.4	14.1	-36.1%	-11.9%
Axway	70.5	71.9	73.9	-1.9%	-4.6%

4ème Trimestre	2017	2016 Publié	2016 Retraité ¹	Croissance Totale	Croissance Organique ¹
Licences	28.3	27.0	26.2	4.9%	8.0%
Cloud	10.5	-	9.1	-	16.3%
Maintenance	35.6	37.1	35.7	-4.1%	-0.3%
Services	12.0	20.3	14.8	-40.8%	-18.4%
Axway	86.5	84.5	85.8	2.4%	0.9%

(1) à périmètre et taux de change constants

Compte de résultat

<i>(en millions d'euros)</i>	Exercice 2017	Exercice 2016	Exercice 2015
Chiffres d'affaires			
Licences	65.3	81.3	80.5
Cloud	37.5	19.1	10.3
Maintenance	145.4	143.0	137.7
Sous-total Licences, Cloud et Maintenance	248.3	243.4	228.4
Services	51.6	57.7	56.2
Total chiffre d'affaires	299.8	301.1	284.6
Coûts des ventes			
Licences et Maintenance	23.8	23.7	23.2
Cloud	21.1	12.7	12.6
Services	43.3	50.3	50.7
Total coûts des ventes	88.2	86.6	86.4
Marge brute	211.6	214.4	198.3
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	<i>70.6%</i>	<i>71.2%</i>	<i>69.7%</i>
Charges opérationnelles			
Frais commerciaux	83.8	81.9	81.9
Frais de recherche et développement	59.4	53.3	46.0
Frais généraux	27.9	28.4	25.9
Total Charges opérationnelles	171.1	163.7	153.8
Résultat opérationnel d'activité	40.5	50.8	44.5
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	<i>13.5%</i>	<i>16.9%</i>	<i>15.6%</i>
Charges liées aux stocks options	(1.3)	(1.1)	(0.6)
Amortissement des actifs incorporels	(8.5)	(7.9)	(6.0)
Résultat opérationnel courant	30.7	41.8	37.9
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	<i>10.2%</i>	<i>13.9%</i>	<i>13.3%</i>
Autres produits et charges	(2.9)	(6.7)	(10.5)
Résultat opérationnel	27.7	35.1	27.4
Coût de l'endettement financier net	(1.1)	(0.4)	(0.4)
Autres produits et charges financiers	1.8	0.5	(1.3)
Charge d'impôt	(24.0)	(3.7)	2.1
Résultat net	4.4	31.5	27.9
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	<i>1.5%</i>	<i>10.5%</i>	<i>9.8%</i>
Résultat de base par action (en Euro)	0.21	1.51	1.35

Bilan simplifié

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	(en M€)	(en M€)	(en M€)
ACTIF			
Ecarts d'acquisition	333.6	288.8	251.8
Actifs incorporels affectés	48.9	49.8	40.9
Immobilisations	14.4	14.5	7.8
Autres actifs non courants	23.7	49.6	47.0
Actif non courant	420.7	402.7	347.5
Clients et comptes rattachés (net)	71.1	78.2	73.9
Autres actifs courants	31.2	25.3	22.5
Trésorerie	28.1	51.7	44.7
Actif courant	130.4	155.2	141.0
TOTAL DE L'ACTIF	551.1	557.8	488.6
PASSIF			
Capital	42.4	42.0	41.5
Réserves et résultats	301.7	332.8	299.1
Capitaux propres	344.1	374.8	340.6
Emprunts et dettes financières - part à + 1 an	47.8	35.5	7.5
Autres passifs non courants	22.5	10.3	15.7
Passif non courant	70.3	45.7	23.2
Emprunts et dettes financières - part à - 1 an	4.5	3.7	1.5
Produits constatés d'avance	67.3	74.5	66.6
Autres passifs courants	64.9	59.1	56.7
Passif courant	136.7	137.3	124.8
TOTAL DU PASSIF	207.0	183.0	148.0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	551.1	557.8	488.6

Flux de Trésorerie

	Exercice 2017	Exercice 2016	Exercice 2015
	(en M€)	(en M€)	(en M€)
Résultat net de la période	4.4	31.5	27.9
Dotations nette aux amortissements et provisions	12.2	10.0	13.8
Autres produits et charges calculés	1.6	1.9	(1.1)
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	18.2	43.5	40.6
Variation du B.F.R. lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel)	(11.7)	(5.9)	13.3
Coût de l'endettement financier net	1.1	0.4	0.4
Impôt, nette de provisions	22.0	0.5	(4.6)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	29.6	38.4	49.6
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(57.5)	(57.3)	(5.2)
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital	3.2	3.4	3.1
Dividendes paiement	(8.5)	(8.3)	(8.2)
Variation des emprunts	13.3	31.3	(41.0)
Intérêts financiers nets versés	(1.1)	(0.4)	(0.4)
Autres flux	-	(0.1)	0.3
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	6.8	26.0	(46.1)
Incidence des variations des cours des devises	(2.4)	0.8	1.1
VARIATION DE TRESORERIE NETTE	23.6	7.8	(0.7)
Trésorerie d'ouverture	51.7	43.9	44.6
TRÉSORERIE DE CLÔTURE	28.1	51.7	43.9

Calendrier Financier 2018

- 15 Février : Conférence Analystes et Webcast en direct Paris au Cloud Business Center (17H00)
- 19 Avril : Communiqué du 1er Trimestre 2018 (après bourse)
- 26 Avril : Dépôt du Document de Référence 2017
- 6 Juin : Assemblée Générale des Actionnaires, Hôtel Le Meurice, Paris (14H30)
- 25 Juillet : Communiqué de résultats du 1er Semestre 2018 (après bourse)
- 26 Juillet : Conférence et webcast en direct

Notes à propos des tableaux financiers

Les principales méthodes comptables du Groupe sont décrites dans les notes aux états financiers annuels du Document de Référence.

Glossaire

Chiffre d'affaires retraité : Chiffre d'affaires de l'année précédente retraité de façon à l'exprimer sur la base du périmètre et des taux de change de l'année en cours.

ACV/VAC Valeur Annuelle du Contrat, est le chiffre d'affaires signé, restant à venir dans l'année.

TCV/VTC Valeur Totale du Contrat, est le chiffre d'affaires signé, restant à venir jusqu'à la fin du contrat.

Croissance organique du chiffre d'affaires : Croissance de l'activité entre le chiffre d'affaires de la période et le chiffre d'affaires retraité de la même période de l'exercice précédent.

Résultat opérationnel d'activité : Cet indicateur tel que défini dans le document de référence correspond au Résultat opérationnel courant retraité de la charge relative au coût des services rendus par les bénéficiaires de stock-options et d'actions gratuites et des dotations aux amortissement des actifs incorporels affectés.

Avertissement

Le présent communiqué contient des informations financières prospectives auxquelles sont associés des risques et des incertitudes concernant la croissance, la rentabilité du Groupe notamment en cas d'acquisitions dans le futur. Le Groupe rappelle que les signatures des contrats de licence, qui représentent souvent des investissements pour les clients, sont plus importantes au second semestre et de ce fait, peuvent engendrer des effets plus ou moins favorables sur la performance de fin d'année. En outre, le Groupe rappelle que la (ou les) acquisition(s) potentielle(s) pourrai(ent) avoir un impact sur lesdites données financières.

En outre l'activité au cours de l'année et/ou les résultats réels peuvent être différents de ceux décrits dans le présent communiqué notamment en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes qui sont décrits dans le Document de référence 2016 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 24 avril 2017 sous le numéro D17-0420.

La distribution du présent communiqué dans certains pays peut être soumise aux lois et règlements en vigueur. Les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels ce communiqué de presse est diffusé, publié ou distribué devraient s'informer de telles restrictions et s'y conformer.

A Propos d'Axway

Axway (Euronext : AXW.PA) ouvre la voie à des expériences numériques en connectant les personnes, les systèmes, les entreprises et les écosystèmes des clients à des solutions d'infrastructure numériques. Axway AMPLIFY™, la plateforme d'intégration hybride d'Axway, connecte les données depuis n'importe quel appareil, où qu'il se trouve, étend la collaboration, supporte des millions d'applications et fournit des données analytiques en temps réel pour bâtir des réseaux d'expérience client. De l'idée à sa mise en œuvre, l'expertise d'Axway dans la gestion des API ainsi que l'échange sécurisé de fichiers et l'intégration B2B/EDI a permis de relever les plus grands défis en matière d'intégration de données pour plus de 11 000 organisations réparties dans 100 pays. Pour en savoir plus à propos d'Axway, visitez www.investors.axway.com/fr.